

# Delårsregnskap 1. kvartal 2020

---



**13,3 mill**

**Resultat etter skatt**

Tilsvarende resultat  
i fjor var 17,6 mill

**5,6%**

**Egenkapitalavkastning**

Hittil i år er bankens  
egenkapitalavkastning 5,6%  
eksklusive fondsobligasjoner.  
Tilsvarende i fjor var 8,0%.

**9,8 mrd**

**Brutto utlån**

Utlån inklusive portefølje i  
Eika Boligkreditt. Utgjør en  
vekst siste 12 mnd på 6,0%

**53,9%**

**Kostnadsprosent**

Driftskostnader i prosent av  
driftsinntekter utgjør 53,9%,  
mot 52,9% i fjor.

**11,5 mrd**

**Forretningskapital**

Forvaltningskapital inkl. Eika  
Boligkreditt

**16,8 %**

**Ren kjerne kaptial**

Konsolidert ren kjernekapital  
inkl. 50% av resultat hittil i år.  
Myndighetskrav på 13,3%



**Forholdstall** (Beløp i tusen kroner og i % av midlere forvaltning)

Resultat	31.03.2020		31.03.2019		2019	
Renteinntekter	79.745	3,41 %	64.566	2,99 %	285.927	3,18 %
Rentekostnader	37.093	1,59 %	29.251	1,35 %	130.311	1,45 %
<b>Rentenetto</b>	<b>42.652</b>	<b>1,82 %</b>	<b>35.314</b>	<b>1,63 %</b>	<b>155.616</b>	<b>1,73 %</b>
<b>Netto andre driftsinntekter</b>	<b>7.172</b>	<b>0,31 %</b>	<b>11.887</b>	<b>0,55 %</b>	<b>65.965</b>	<b>0,73 %</b>
<b>SUM driftsinntekter</b>	<b>49.824</b>	<b>2,13 %</b>	<b>47.201</b>	<b>2,18 %</b>	<b>221.581</b>	<b>2,46 %</b>
Personalkostnader	15.136	0,65 %	14.375	0,66 %	52.078	0,58 %
Andre driftskostnader	11.733	0,50 %	10.599	0,49 %	43.595	0,48 %
<b>SUM driftskostnader</b>	<b>26.869</b>	<b>1,15 %</b>	<b>24.974</b>	<b>1,16 %</b>	<b>95.673</b>	<b>1,06 %</b>
<b>Driftsresultat før tap</b>	<b>22.955</b>	<b>0,98 %</b>	<b>22.227</b>	<b>1,03 %</b>	<b>125.908</b>	<b>1,40 %</b>
Tap på utlån	5.496	0,23 %	-1.040	-0,05 %	177	0,00 %
Andel av resultat tilknyttet selskap	0	0,00 %	0	0,00 %	-448	0,00 %
<b>Driftsresultat før skatt</b>	<b>17.459</b>	<b>0,75 %</b>	<b>23.267</b>	<b>1,08 %</b>	<b>125.283</b>	<b>1,39 %</b>
Skatt	4.171	0,18 %	5.650	0,26 %	27.701	0,31 %
<b>Resultat</b>	<b>13.288</b>	<b>0,57 %</b>	<b>17.617</b>	<b>0,81 %</b>	<b>97.582</b>	<b>1,09 %</b>

Nøkkeltall	31.03.2020	31.03.2019	2019
<b>Fra balansen</b>			
Forvaltningskapital, inkl. EBK	11.497.120	10.513.656	10.824.680
Midlere forvaltningskapital	9.360.304	8.648.521	8.991.405
Utlån til kunder	7.977.141	7.464.761	7.878.950
Utlån privatmarked	5.780.393	5.456.662	5.756.073
Utlån til Eika Boligkreditt	1.843.215	1.801.145	1.835.205
Innskudd fra kunder	6.045.217	5.587.583	5.343.135
Gj.snitlig Egenkapital i året	945.597	883.110	907.379
<b>Rentabilitet m.v.</b>			
Driftsk. i % av driftsinnt. ekskl. kursgev.*	53,93 %	52,91 %	43,26 %
Resultat i % av gj.snitlig Egenkapital	5,62 %	7,98 %	10,75 %
Provisjonsinnt. (banktj.) i % av totale innt.	22,68 %	22,10 %	21,57 %
Antall årsverk	51	53	51
Antall bankkontor	5	5	5
Midlere forvaltningskapital pr. årsverk	182.818	164.734	175.613
<b>Soliditet</b>			
Ansvarlig kapital	1.033.060	1.089.660	1.077.358
Kapitaldekning**	20,83 %	20,51 %	22,88 %
Ren kjernekapital**	16,76 %	16,26 %	17,60 %
Bokførte tap i % av utlån pr. 1.1	0,07 %	-0,01 %	0,00 %
Nedskr. utlån. i % av brutto utlån	0,30 %	0,35 %	0,34 %
<b>Finansiering - likviditet</b>			
Innskudd i % av utlån	76,01 %	75,11 %	68,05 %
Økning utlån i % av utlån pr. 1.1.	1,25 %	-1,00 %	4,49 %
Utlånsvekst siste 12 mnd. inkl. EBK	5,98 %	3,91 %	4,40 %
Andel private utlån i Eika Boligkreditt AS	24,18 %	24,82 %	24,18 %
Innskuddsvekst siste 12 mnd	8,19 %	-0,74 %	-0,85 %
Liquidity Coverage Ratio (LCR)	178,00 %	167,00 %	176,47 %
<b>Egenkapitalbevis (EKB)</b>			
Egenkapitalbevisbrøk (gj.snitt)	39,2 %	41,0 %	41,0 %
Antall utstedte bevis	2.776,23	2.776,23	2.776,23
Børskurs	126,5	121	141
Børsverdi	351.192	335.923	391.448
Bokf. egenkapital per EKB (inkl. utbytte)	134	129	143
Resultat per EKB	1,67	2,45	13,64
Utbytte per EKB	-	-	10,00
Pris / Resultat per EKB	75,55	49,42	10,34
Pris / Bokført egenkapital	0,94	0,94	0,99

\*) ekskl. gevinster/tap på aksjer og egenkapitalbevis til virkelig verdi over resultat

\*\*\*) konsolidert med EBK og Eika Gruppen AS

# STYRETS KOMMENTAR TIL DELÅRSREGNSKAP PR. 31.03.2020

## Resultat

Ut fra gjeldende situasjon er styret fornøyd med bankens kvartalsresultat på 17,5 MNOK før skatt. Tilsvarende resultat pr. første kvartal i 2019 var 23,3 MNOK. Endring i resultat skyldes i hovedsak negative verdiendringer på verdipapir og finansielle derivater samt økt tapsekostnad. Begge postene skyldes kommer som en følge av forventede konsekvenser av koronaviruset. Bankens inntekter i form av rentenetto er økt sammenlignet med første kvartal i 2019.

## Netto renteinntekter

Rentenetto i 1. kvartal utgjorde 42,7 MNOK, mot 43,4 MNOK i forrige kvartal og 35,3 MNOK i 1. kvartal 2019. Rentenettoen er noe lavere enn forrige kvartal. Hele verdipapirgjelden og en del av innskuddsmassen er niborbasert, og utvikling i nibor gjør at rentekostnadene økte for banken i første kvartal da nibor fortsatte å stige etter renteendring foretatt med virkning fra medio november i fjor. Den relative rentenettoen er i første kvartal 1,82% mot 1,90% i forrige kvartal og 1,63% i første kvartal i 2019. Ut fra renteendringer gjennom 2019 var rentenettoen 1 kvartal 2020 betydelig over tilsvarende kvartalstall i 2019.

Banken har varslet renteendringer på utlån til kunder som gjennomføres fra 5. april og 2 juni. Innskuddsrentene blir i hovedsak endret fra 28. mai og begynnelsen av juli ihht gjeldende bestemmelser, noe som er beregnet til å påvirke rentenettoen negativt i 2 kvartal.

## Andre driftsinntekter

Netto inntekter fra banktjenester ble i 1. kvartal 10,1 MNOK, mot 11,5 MNOK i forrige kvartal og 9,0 MNOK i 1. kvartal 2019.

Banken benytter Eika Boligkreditt ved at en del av lån inntil 60 % av boligens verdi finansieres over kredittforetakets balanse, med en løpende porteføljeprovisjon tilbake til banken. Dermed oppnår man gunstige vilkår til kunden, kombinert med at den samlede fundingkostnaden holdes lav og finansieringsbehovet reduseres for banken. Ved utgangen av kvartalet hadde banken formidlet en løpende portefølje på 1.843 MNOK til Eika Boligkreditt. Lån formidlet gjennom Eika Boligkreditt AS utgjør 24,2% av bankens samlede utlån til privatmarkedet. Provisjonsinntektene fra Eika Boligkreditt er 0,5 MNOK høyere enn 1. kvartal 2019.

Provisjonsinntekter fra forsikring er 0,3 MNOK høyere enn 1. kvartal 2019. Økning i forsikringsporteføljen utgjør de siste 12 måneder 7,7%. I tillegg øker også provisjoner fra betalingsformidling og formidlede spare- og plasseringsportefølje, i hovedsak bestående av rentefond.

## Driftskostnader

Bankens driftskostnader er 1,9 MNOK høyere enn tilsvarende kvartal i 2019. Personalkostnadene er 0,8 MNOK høyere enn 1. kvartal 2019. Økning i administrasjonskostnader og andre driftskostnader utgjør 1,1 MNOK og skyldes i hovedsak IT-kostnader og markedsføringskostnader.

De relative kostnadene, målt i forhold til forvaltningskapitalen, utgjør 1,15 som i fjor. Kostnader målt i forhold til inntekter er pr. 1. kvartal 53,9%, mot tilsvarende 52,9% i 1. kvartal 2019.

## Nedskrivninger på utlån

Det er netto kostnadsført 5,5 MNOK i tap på utlån og garantier i 1. kvartal 2020, mens det ble tilbakeført tap på 1,0 MNOK i 1. kvartal 2019.

Ut fra en positiv utvikling i enkeltengasjement er det i første kvartal tilbakeført tapsavsetninger knyttet til engasjement i steg 3 på til sammen 2,2 MNOK. Banken har fra og med februar tatt i bruk ny versjon av tapsavsetningsmodellen. Dette er i samarbeid med Eika og Bisnode. Dette i kombinasjon med utvikling i enkeltengasjementer gjør at banken i første kvartal tilbakefører tapsavsetninger knyttet til engasjementer i steg 2 på

1,6 MNOK og steg 1 på 1,3 MNOK. Netto tilbakeføring av tapsavsetninger før koronavirusets påvirkninger på tapsavsetninger utgjør 4,5 MNOK.

Med bakgrunn i den økonomiske usikkerheten som koronaviruset har skapt har banken økt tapsavsetningene med 10,0 MNOK utover det banken ellers ville avsatt. Med hensyn til bankens modell for beregning av nedskrivninger for steg 1 og 2, har det blitt vurdert som nødvendig å revurdere denne, da den ikke i tilstrekkelig grad og tidsnok tar høyde for en slik situasjon deler av bankens kunder nå har kommet i. Det er med bistand fra kompetanse i Eikaalliansen utarbeidet en metodikk for justering av nedskrivningsbeløp. Metodikken tar utgangspunkt i en risikovurdering av ulike næringsgrupper og bransjer i forbindelse med effekten av koronaviruset og tiltakene knyttet til dette. Banken har deretter basert på kunnskap om egen portefølje og særegne forhold for eget markedsområde justert behovet for nedskrivninger.

Det er stor usikkerhet knyttet til de økonomiske effektene av tiltakene som gjøres for å redusere spredning av koronaviruset. Både lengden på tiltakene, og fremtidig omfang og økonomisk effekt av dem, er usikre. Regjeringens tiltak for å begrense de negative økonomiske ringvirkningene vil imidlertid bidra positivt for mange kunder. Banken har lagt til grunn at regjeringens plan for gradvis gjenåpning blir gjennomført. Banken har videre ubetydelig eller lav eksponering mot en del av de mest utsatte bransjene og næringene. F.eks er banken ikke eksponert i olje- eller offshoresektoren. Banken har begrensede låneengasjement mot sektor innen overnattings- og serveringsvirksomhet, samt turisme. Lån gitt til idrettslag og kultur er i hovedsak sikret gjennom kommunale garantier.

Med hensyn til personkundene opplever banken en merkbar økning i antallet som har ønsket avdragsutsettelse, selv om det pr dato kun er en svak økning i purringer. Næringsstrukturen i området er sammensatt slik at svingninger i boligpriser og arbeidsledighet normalt har vært mindre i Trondheim og Melhus enn landet totalt sett.

Sammensetningen av bankens utlånsportefølje gjør at de forventede fremtidige kredittapene, gitt de forutsetningene som er lagt til grunn, forventes å bli relativt sett moderate. Det er imidlertid betydelig større usikkerhet i estimatene enn normalt, og tapskostnadene vil derfor kunne variere mer enn normalt gjennom de kommende perioder. Banken gjennomfører fortløpende en grundig vurdering av engasjementer for å avdekke mulige individuelle tap og gjør avsetninger i henhold til dette. De 20 største engasjementene er gjennomgått med tanke på utfordringer fremover, samt at alle engasjementer av en viss størrelse i utsatte bransjer er gjennomgått for å avdekke utfordringer som de står ovenfor.

Netto misligholdte engasjement over 90 dager utgjør 47,8 MNOK pr. 31.03.2020, mot 45,2 MNOK pr. 31.12.2019. Misligholdte engasjementer er godt sikret i fast eiendom, men med likviditetsutfordringer. Disse har tett oppfølging fra banken.

### **Utlån**

Bankens brutto utlån til privatmarkedet er hittil i 2020 økt med 32 MNOK (0,4%), inklusive Eika boligkreditt. Bedriftsmarkedsporteføljen er hittil i år økt med 74 MNOK (3,5%). Sum utlånsvekst de 12 siste månedene utgjør 6,0%.

### **Innskudd**

Innskuddene er hittil i år økt med 702 MNOK, noe som medfører at bankens innskuddsdekning er på 76% ved utgangen av kvartalet.

### **Likviditet**

Banken har bibeholdt sitt egenpålagte krav til likvid reserve gjennom å eie en betydelig portefølje av likvide obligasjoner og pengemarkedsfond. For å få en profesjonell og forsiktig forvaltning av disse verdiene, er obligasjonsporteføljen satt ut for forvaltning under et sterkt regulert mandat til Eika Kapitalforvaltning AS. Banken har valgt å investere likviditetsreserven i verdipapirer med lav risiko og høy likviditet. Dette gjør at avkastningen på likvidene trekker rentenettoen noe ned.



## Soliditet

Myndighetene fastsetter et minimumskrav til bankens egenkapital. Finanstilsynet fastsatte i februar i år et nytt konsolidert pilar 2-krav til 2,3%. Kapitalkravet hensyntar vår eierandel i Eika Gruppen AS og EBK. I tillegg er motsyklisk kapitalbuffer satt ned fra 2,5% til 1% som et tiltak for å begrense virkningene av koronaviruset.

Styret har på basis av bankens risikoprofil, fremtidige strategi og myndighetens krav fastsatt mål for kapitaldekningen med utgangspunkt i disse kravene som fremgår av tabellen under.

	Myndighetskrav pr 31.03.2020	Bankens interne mål 31.12.2020	Bankens kapitaldekning pr. 1.kv.
Ren kjernekapital (eierbeviskapital og tilbakeholdt overskudd)	13,3%	16,4%	16,8%
Ansvarlig kapital (Ren kjernekapital med tillegg av fondsobligasjoner og ansvarlig lån)	16,8%	19,9%	20,8%

*Inkludert i myndighetskravene er en motsyklisk kapitalbuffer på 1,0% og som maksimalt kan utgjøre 2,5%. Gjeldende Pilar 2-tillegg for banken er fastsatt av Finanstilsynet til 2,3%. Bankens kapitaldekning er inklusive 50% av årets resultat.*

Ren kjernekapital ekskl. andel av årets resultat utgjør 16,7%. Andre del av SMB rabatten vil innføres fra 31.12.21 og foreløpige beregninger viser at den vil gi en økning i bankens kapitaldekning på 0,4%. Samtidig har Finansdepartementet varslet en økning i bankenes kapitalkrav gjennom økning av systemrisikobufferen på 1,5% fra og med 31.12.22.

## Heimdal Eiendomsmegling AS og Melhus Regnskap AS

Melhus Sparebank eier 41,45% av Heimdal Eiendomsmegling AS. Heimdal-Gruppen AS og HEM Ansatte AS utgjør øvrige eiere i selskapet. Melhus Regnskap AS eies 34% av banken. Øvrige eiere er ansatte i selskapet og lokale regnskapslag. Begge selskaper har et utstrakt samarbeid med banken.

Det er forventet at omsetning og resultat i Heimdal Eiendomsmegling AS i andre kvartal blir negativt påvirket av at koronautbruddet har redusert boligomsetningen. Samtidig er selskapet i ferd med å gjennomføre kostnadstilpasninger.

## Forventninger fremover

Utbruddet av koronaviruset og de økonomiske effektene av tiltak for å unngå spredning forventes å påvirke bankens resultat og utvikling også i de kommende perioder. Det vil være større usikkerhet enn normalt, særlig knyttet til vekst og tapsvurderinger. Spesielt stor betydning vil lengden på tiltakene ha.

Etter koronautbruddet har Norges Bank gjennomført tre endringer av styringsrenten og reduserte den fra 1,50 % til 0,0 %. Banken har i etterkant varslet rentenedsettelse på både utlån og innskudd, jfr. over. Rentenedsettelsene er beregnet til å medføre en kortsiktig svekkelse av bankens rentenetto og inntjening.

Banken er i dag åpen for kundemøter etter avtale og planlegger etter hvert gjenåpning i samsvar med utviklingen i samfunnet forøvrig. Kundene betjenes hovedsakelig digitalt og via telefon, samt de vanlige selvbetjeningskanalene. På den måten får kundene dekket sine behov for finansielle tjenester.

Bankens portefølje av verdipapirer består hovedsakelig av godt sikrede obligasjoner med lav tapsrisiko, i tillegg til de strategiske investeringene i Eika Gruppen AS og Eika Boligkreditt AS. Uroen i finansmarkedene kan imidlertid bidra til større kurssvingninger på likviditetsporteføljen enn i en normalsituasjon, selv om porteføljen i utgangspunktet vurderes til å ha lav risiko. Reduserte risikopåslag i starten av 2. kvartal indikerer at deler av tapene i 1. kvartal vil kunne reverseres allerede i 2. kvartal. Det samme gjelder utvikling av verdi på finansielle derivater.

Eika Gruppen AS la bak seg et godt år i 2019, og foreslått utbytte utgjør for banken 11,1 MNOK. Dette forventes inntektsført i 2. kvartal.

Bankens underliggende kostnadsbase er for 2020 planlagt holdt på tilnærmet samme nivå som i 2019, men pris- og lønnsvekst forventes å bidra til en nominell økning i driftskostnadene. Utvikling i valutakursen på danske kroner gjør at kostnader til SDC/banksystemet dog øker mer enn normalt. Bankens målsetning om 6-8% vekst i utlån og egenkapitalavkastning på 10 % vil bli krevende å nå i 2020 som følge av koronaviruset. Situasjonen per dato er usikker, og banken vil vurdere målene for 2020 løpende etter hvordan situasjonen utvikler seg.

Bankens kapitaldekning forventes å være godt over eget mål og myndighetskrav fremover.

### **Erklæring fra styret og daglig leder**

Vi erklærer etter beste overbevisning at delårsregnskapet for perioden 1. januar til 31. mars 2020 er utarbeidet i samsvar med IAS 34 – Delårsrapportering, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av Melhus Sparebanks eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Vi erklærer også, etter beste overbevisning, at delårsberetningen gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og usikkerhetsfaktorer virksomheten står ovenfor neste regnskapsperiode, samt av vesentlige transaksjoner av nærstående.

**Melhus, 14. mai 2020**  
**STYRET I MELHUS SPAREBANK**

# RESULTATREGNSKAP

	Note	1. kv 20	1. kv. 19	2019
Renteinntekter fra utlån vurdert til amortisert kost	7	79.745	64.566	285.927
Rentekostnader og lignende kostnader	7	37.093	29.251	130.311
<b>Netto rente- og kredittprov. inntekter</b>		<b>42.652</b>	<b>35.314</b>	<b>155.616</b>
Provisjonsinntekter og inntekter av banktjenester	8	11.301	10.431	47.804
Provisjonskostnader og kostn. ved banktjenester		1.215	1.371	5.473
Nto verdiendring på finansielle instr. til virkelig verdi	5, 9, 14	-3.131	2.590	22.710
Andre driftsinntekter		217	237	923
<b>Netto andre driftsinntekter</b>		<b>7.172</b>	<b>11.887</b>	<b>65.965</b>
<b>Sum netto driftsinntekter</b>		<b>49.824</b>	<b>47.201</b>	<b>221.581</b>
Personalkostnader	10	15.136	14.375	52.078
Administrasjonskostnader		5.983	4.884	21.914
Av- og nedskrivninger		1.135	1.010	5.071
Andre driftskostnader		4.615	4.705	16.609
<b>Sum driftskostnader før tap på utlån</b>		<b>26.869</b>	<b>24.974</b>	<b>95.673</b>
<b>Driftsresultat før tap på utlån</b>		<b>22.955</b>	<b>22.227</b>	<b>125.908</b>
Nedskrivninger/tap på utlån og garantier	2	5.496	-1.040	177
<b>Driftsresultat</b>		<b>17.459</b>	<b>23.267</b>	<b>125.731</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap		0	0	-448
<b>Resultat før skatt</b>		<b>17.459</b>	<b>23.267</b>	<b>125.283</b>
Skatt på resultat		4.171	5.650	27.701
<b>RESULTAT ETTER SKATT</b>		<b>13.288</b>	<b>17.617</b>	<b>97.582</b>
<b>Utvidet resultat</b>				
<i>Poster som kan bli omklassifisert til resultat</i>				
Netto virkelig verdi-justering av utlån ført over utvidet res		0	0	-275
Verdiregulering obligasjoner over utvidet resultat		-1.563	-1.978	-201
<i>Poster som ikke kan bli omklassifisert til resultat</i>				
Verdiregulering finansielle eiendeler over utvidet resultat		2.222		531
<b>Utvidet resultat etter skatt</b>		<b>659</b>	<b>-1.978</b>	<b>55</b>
<b>Totalresultat</b>		<b>13.947</b>	<b>15.639</b>	<b>97.637</b>
Andel tilordnet fondsobligasjonsinvestorer		1.420	1.021	5.121
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbeveiseiere		11.868	16.596	92.462
<i>Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis</i>		<i>1,67</i>	<i>2,45</i>	<i>13,64</i>



## BALANSE

EIENDELER	Note	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Kontanter og fordringer på sentralbanker		10.772	9.980	9.753
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner		547.972	256.425	87.780
Netto utlån til og fordringer på kunder	3, 13	7.946.641	7.438.869	7.852.680
Aksjer og egenkapitalbevis (FVTPL)		0	1.034	1.034
Pengemarkedsfond (FVTPL)		388.426	360.553	390.026
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)		467.780	351.388	357.775
Andre eiendeler		8.364	29.356	9.351
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)	14	207.296	189.054	204.402
Investeringer i tilknyttede selskaper	5	41.086	41.778	41.086
Utsatt skattefordel		1.194	5.673	673
Immaterielle eiendeler		742	1.931	893
Varige driftsmidler		33.632	26.470	34.022
<b>SUM EIENDELER</b>		<b>9.653.905</b>	<b>8.712.511</b>	<b>8.989.475</b>

GJELD OG EGENKAPITAL	Note	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Påløpte kostnader og forskuddsbet. inntekter		7.891	10.583	9.969
Betalbar skatt		0	0	23.436
Annen gjeld		31.351	30.193	10.590
Innskudd fra og gjeld til kunder		6.045.217	5.587.583	5.343.135
Gjeld til kredittinstitusjoner	11	200.495	5.109	25.779
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	11	2.207.833	1.989.171	2.351.002
Finansielle derivater		2.162	1.842	1.583
Avsetninger	2	12.249	2.564	11.782
Ansvarlig lånekapital	11	109.931	110.048	109.929
<b>SUM GJELD</b>		<b>8.617.129</b>	<b>7.737.093</b>	<b>7.887.206</b>
Egenkapitalbeviskapital	12	277.622	277.620	277.622
Overkursfond		23.090	23.090	23.090
Annen egenkapital	6	639.278	572.737	574.771
Fondsobligasjonslån		84.917	85.374	134.324
Akkumulert overskudd		11.868	16.596	92.462
<b>SUM EGENKAPITAL</b>		<b>1.036.776</b>	<b>975.418</b>	<b>1.102.269</b>
<b>SUM GJELD OG EGENKAPITAL</b>		<b>9.653.905</b>	<b>8.712.510</b>	<b>8.989.475</b>

### POSTER UTENOM BALANSEN

Garantiansvar	93.708	115.504	93.917
Pantstillelser	333.297	183.788	237.126

Melhus, 14. mai 2020

  
Bjarne Berg  
Styrets leder

  
Bernt Gagnås  
Nestleder

  
Jo Temre

  
Merethe Moum

  
Ann Solvi Valås Myhr

  
Ståle Vandvik  
Ansattvalgt

  
Ellen Evjen  
Ansattvalgt

  
Ragnar Torland  
Banksjef



MELHUS BANKEN

# ENDRING I EGENKAPITAL

Alle beløp i NOK 1.000

<b>Endring egenkapital 2020</b>	<b>Eierandels kapital</b>	<b>Overkurs- fond</b>	<b>Grunn- fond*</b>	<b>Gaver</b>	<b>Utjevnings- fond/ utbytte*</b>	<b>Annen EK ikke res.ført*</b>	<b>Fonds- obligasj.</b>	<b>Total egen- kapital</b>
Egenkapital 31.12.2019	277.622	23.090	545.159	850	78.041	43.182	134.324	1.102.269
Årets resultat			7.220		4.648		1.420	13.288
<b>Utvidet resultatregnskap</b>								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi over utvidet resultat (OCI)						659		659
Årets totalresultat	0	0	7.220	0	4.648	659	1.420	13.948
<b>Transaksjoner med investorer</b>								
Egne egenkapitalbevis	-1							-1
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-1.827	-1.827
Utbytte/gaver				-850	-27.762			-28.612
Opptak/innfrielse fondsobligasjonslån							-49.000	-49.000
<b>Egenkapital pr. 31.3.2020</b>	<b>277.621</b>	<b>23.090</b>	<b>552.379</b>	<b>0</b>	<b>54.927</b>	<b>43.841</b>	<b>84.917</b>	<b>1.036.777</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 47.350. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 594. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 778.

Fond for vurderingsforskjeller består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden og utgjør 0.

<b>Endring egenkapital 2019</b>	<b>Eierandels kapital</b>	<b>Overkurs- fond</b>	<b>Grunn- fond*</b>	<b>Gaver</b>	<b>Utjevnings- fond/ utbytte*</b>	<b>Annen EK ikke res.ført*</b>	<b>Fonds- obligasj.</b>	<b>Total egen- kapital</b>
Egenkapital 31.12.2018	277.620	23.090	491.416	850	65.158	43.127	85.362	986.624
Årets resultat			9.799		6.797		1.021	17.617
<b>Utvidet resultatregnskap</b>								
Endr. v.v. på fin. eiendeler til virkelig verdi						-1.978		-1.978
Årets totalresultat	0	0	9.799	0	6.797	-1.978	1.021	15.640
<b>Transaksjoner med investorer</b>								
Egne egenkapitalbevis	0							0
Påløpte/utbetalte renter fondsobligasjonslån							-1.009	-1.009
Utbytte/gaver				-850	-24.986			-25.836
<b>Egenkapital pr. 31.3.2019</b>	<b>277.620</b>	<b>23.090</b>	<b>501.215</b>	<b>0</b>	<b>46.969</b>	<b>41.149</b>	<b>85.374</b>	<b>975.418</b>

\*Fond for urealiserte gevinster utgjør 44.675. Totalt utsatt skatt på elementer som er ført direkte mot fond for urealiserte gevinster utgjør 1.1182. Totalt utsatt skattefordel på elementer som er ført over utvidet resultat utgjør 190.

Fond for vurderingsforskjeller består av resultatandel fra tilknyttet selskap ført etter egenkapitalmetoden og utgjør 0.

# KONTANTSTRØMOPPSTILLING

Alle beløp i NOK 1.000

<b>Kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>	<b>Note</b>	<b>31.03.20</b>	<b>31.03.19</b>	<b>31.12.19</b>
<b>Utlån og innlånsvirksomhet</b>				
Renteinnbetalinger, provisjonsinnbetalinger og gebyrer fra kunder		88.010	73.242	324.721
Netto innbetalinger/utbetalinger av nedbetalingslån, rammekreditter		-98.191	75.337	-338.852
Renteutbetalinger til kunder		-21.057	-17.155	-73.154
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av kortsiktige inv. i aksjer og lignende		1.404	-433	-23.005
Netto innbetaling/utbetaling ved omsetning av valuta og finansielle derivater		248	227	1.061
Innbetalinger av utbytte		0	0	12.285
Renteinnbetalinger på verdipapirer		1.573	3.905	6.574
Utbetaling til drift		-19.033	-75.535	-108.956
Skatter		-19.673	2.713	-23.388
Andre		217	237	923
Utbetalt gaver av overskudd		-850	-850	-850
<b>Netto kontantstrømmer fra operasjonelle aktiviteter</b>		<b>-67.352</b>	<b>61.689</b>	<b>-222.641</b>
<b>Kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>				
Kjøp av varige driftsmidler/immaterielle eiendeler		-420	-302	-1.130
Kjøp av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		-672	-12.000	-25.470
Salg av langsiktige investeringer i aksjer og andre andeler		0	8.422	8.760
Innbetaling ved salg av rentebærende verdipapirer		111.276	34.114	235.649
Utbetaling ved kjøp av rentebærende verdipapirer		-221.281	-23.890	-231.812
<b>Netto kontantstrømmer fra investeringsaktiviteter</b>		<b>-111.097</b>	<b>6.344</b>	<b>-14.003</b>
<b>Kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>				
Netto innbetalinger av innskudd		702.082	198.851	-45.597
Tilbakebetaling/nedbetaling til kredittinstitusjoner		-485.477	-133.825	55.491
Opptak av sertifikater og obligasjonsgjeld/ansvarlig lånekapital		100.000	100.000	855.000
Utbetaling ved tilbakebetaling av obligasjonsgjeld/ansvarlig kapital		-243.167	-191.555	-584.855
Utbetaling av utbytte	6	-27.762	-24.986	-24.986
Netto rentebetalinger på finansaktiviteter		-17.208	-14.196	-65.313
Innbetaling egenkapital/emisjon		-49.000	0	49.000
<b>Netto kontantstrømmer fra finansieringsaktiviteter</b>		<b>179.468</b>	<b>-65.711</b>	<b>238.739</b>
<b>Netto kontantstrøm for perioden</b>		<b>1.019</b>	<b>2.322</b>	<b>2.096</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved perioden begynnelse</b>		<b>9.753</b>	<b>7.658</b>	<b>7.658</b>
<b>Beh. av kontanter og kontantekvivalenter ved periodens slutt</b>		<b>10.772</b>	<b>9.980</b>	<b>9.753</b>

Kontanstrømoppstillingen er utarbeidet etter den direkte metoden.



# NOTER

## 1 Regnskapsprinsipper

Delårsregnskapet er avlagt i samsvar med EU-godkjente IFRS'er og tilhørende fortolkninger, samt de ytterligere norske opplysningskrav som følger av regnskapsloven, børsforskrift og børsregler, og som skal anvendes pr. 31.03.2020.

Det er ingen vesentlige endringer i regnskapsprinsipper benyttet i fjorårets årsregnskap, bortsett fra ekstraordinær økning i tapsavsetninger på utlån knyttet til økonomisk usikkerhet rundt koronasituasjonen, jfr. styrets kommentarer.

Alle beløp er oppgitt i 1.000 kroner dersom ikke annet er oppgitt.

## 2 Tapskostnad

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Periodens endring i tapsavsetninger steg 1	8.690	5	-3.185
Periodens endring i tapsavsetninger steg 2	-1.631	-4.053	-2.096
Periodens endring i tapsavsetninger steg 3	-2.189	2.977	4.176
Periodens konstaterte tap	677	0	1.329
Periodens inngang på tidl. perioders konstaterte tap	-51	-10	-47
<b>Periodens tapskostnader</b>	<b>5.496</b>	<b>-1.081</b>	<b>177</b>

Tapsavsetninger	Steg 1	Steg 2	Steg 3
inndelt etter kredittrisiko iht. IFRS 9	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 31.12.19	4.162	12.202	10.765
Tapsavsetning utlån og garantier pr. 31.03.20	12.897	10.654	8.446

Brutto engasjement, inkl. garantier og ubenyttet kreditt	Steg 1	Steg 2	Steg 3
inndelt etter kredittrisiko iht. IFRS 9	12 mnd. tap	Livstid tap	Livstid tap
Brutto engasjement pr. 31.12.19	7.693.974	775.273	67.979
Brutto engasjement pr. 31.03.20	8.076.347	806.494	66.259

## 3 Misligholdte og tapsutsatte lån

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Misligholdte engasjement 3-12 mnd.	23.287	25.893	23.018
Misligholdte engasjement over 1 år	24.525	44.939	22.153
<b>Sum brutto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>47.812</b>	<b>70.832</b>	<b>45.171</b>
Nedskrivninger på misligholdte lån (steg 3)	5.384	4.096	6.403
<b>Sum netto misligholdte engasjement over 90 dager</b>	<b>42.428</b>	<b>66.736</b>	<b>38.768</b>
Øvrige tapsutsatte engasjement	23.254	24.705	26.702
Nedskrivninger på tapsutsatte engasjement (steg 3)	3.062	4.945	-6.403
Sum netto misligholdte og tapsutsatte engasjement	62.620	86.496	71.873

## 4 Kapitaldekning

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Innskutt kapital	300.712	300.712	300.712
Opptjent kapital	645.213	580.712	638.055
Fradrag immaterielle eiendeler	0	-1.449	0
Fradrag "prudent valuation"	-867	-701	-765
Fradrag for ansvarlig kapital andre finansinstitusjoner, ikke vesentlig eierandel < 10%	-106.846	-104.858	-104.897
<b>Ren kjernekapital</b>	<b>838.212</b>	<b>774.416</b>	<b>833.105</b>
Fondsobligasjoner	84.917	85.374	134.324
<b>Kjernekapital</b>	<b>923.129</b>	<b>859.790</b>	<b>967.429</b>
Ansvarlig kapital	109.931	110.048	109.929
<b>Ansvarlig kapital</b>	<b>1.033.060</b>	<b>969.838</b>	<b>1.077.358</b>

### Eksponeringskategori/beregningsgrunnlag

<i>Lokale og regionale myndigheter</i>	22.898	5.643	8.680
<i>Institusjoner</i>	115.320	68.541	37.095
<i>Foretak</i>	417.649	382.898	380.694
<i>Massemarkedsengasjementer</i>	557.147	531.841	523.609
<i>Engasjementer med pantesikkerhet i eiendom</i>	2.850.826	2.862.571	2.804.264
<i>Forfalte engasjementer</i>	95.930	81.418	118.267
<i>Obligasjoner med fortrinnsrett</i>	13.836	14.004	14.059
<i>Andeler i verdipapirfond</i>	96.970	74.123	83.616
<i>Egenkapitalposisjoner</i>	195.420	138.701	194.923
<i>Øvrige engasjementer</i>	73.984	89.730	26.843
<b>Beregningsgrunnlag kredittrisiko</b>	<b>4.439.980</b>	<b>4.249.470</b>	<b>4.192.050</b>
<b>Beregningsgrunnlag operasjonell risiko</b>	<b>353.936</b>	<b>330.329</b>	<b>353.936</b>
<b>Beregningsgrunnlag CVA-risiko</b>	<b>188</b>	<b>520</b>	<b>126</b>
<b>Samlet beregningsgrunnlag</b>	<b>4.794.104</b>	<b>4.580.319</b>	<b>4.546.112</b>
Beregningsgrunnlag i % av forv.kap.	49,66 %	52,57 %	52,51 %
<b>Kapitaldekning</b>	<b>21,55 %</b>	<b>21,17 %</b>	<b>23,70 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>19,26 %</b>	<b>18,77 %</b>	<b>21,28 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>17,48 %</b>	<b>16,91 %</b>	<b>18,33 %</b>

Konsolidert kapitaldekning der vår andel i Eika Gruppen AS og EBK inkluderes:

<b>Kapitaldekning</b>	<b>20,83 %</b>	<b>20,51 %</b>	<b>22,88 %</b>
<b>Kjernekapitaldekning</b>	<b>18,54 %</b>	<b>18,13 %</b>	<b>20,40 %</b>
<b>Ren kjernekapitaldekning</b>	<b>16,76 %</b>	<b>16,26 %</b>	<b>17,60 %</b>

Overstående kapitaldekningstall er inklusive 50% av årets resultat. Ren kjernekapital ekskl. årets resultat utgjør 17,4% for banken. Konsolidert ren kjernekapitaldekning utgjør 16,7%, ekskl. årets resultat.

Banken har som mål ved utgangen av året om å ha en konsolidert ren kjernekapitaldekning på over 16,4%. Langsiktig mål for konsolidert ren kjernekapitaldekning er på 17,3%. Dette inkluderer fastsatt Pilar-2 krav til banken på 2,3% og maksimale kapitalbuffer.

## 5 Tilknyttet selskap

Banken eier 34% av aksjene i Melhus Regnskap AS. Et regnskapskontor med 24 årsverk.

Melhus Sparebank eier 41,45% av Heimdal Eiendomsmegling AS (HEM AS). Heimdal-Gruppen AS og HEM Ansatte AS utgjør øvrige eiere i selskapet. HEM AS har som formål å drive eiendomsmegling og er en god kanal for tilgang på nye kunder til banken.

Selskapene er tilknyttet selskaper, som føres etter EK-metoden i regnskapet.

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Balanseført verdi 1.1	41.086	41.778	41.778
Tilgang/avgang	0	0	0
Utbetalt utbytte	0	0	-245
Andel resultat	0	0	-447
<b>Balanseført verdi tilknyttet selskap</b>	<b>41.086</b>	<b>41.778</b>	<b>41.086</b>

## 6 Utbytte

Utbytte for 2019 på 10,00 pr. egenkapitalbevis ble vedtatt i generalforsamling 05.03.2020 og utbetalt 26.03.2020. Foreslått utbytte for 2019 på 27,8 mill. er ihht. IFRS ikke definert som gjeld på årsavslutningstidspunktet, men inngår i egenkapital pr. 31.12.2019.

## 7 Renteinntekter og rentekostnader

	31.03.20	31.03.19	31.12.19
<b>Renteinntekter og lignende inntekter</b>			
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kredittinst. vurdert til amortisert kost	892	293	2.437
Renter o.l. inntekter av utlån til og fordr. på kunder vurdert til amortisert kost	77.280	62.811	276.916
Renteinntekter av obligasjoner vurdert til virkelig verdi	1.573	1.462	6.574
<b>Sum renteinntekter og lignende inntekter</b>	<b>79.745</b>	<b>64.566</b>	<b>285.927</b>
<b>Rentekostnader og lignende kostnader</b>			
Renter o.l. kostnader på gjeld til kredittinstitusjoner	173	421	1.091
Renter o.l. kostnader på innskudd fra kunder	19.842	15.784	67.681
Renter o.l. kostnader på utstedte verdipapirer	15.202	11.327	54.303
Renter o.l. kostnader på ansvarlig lånekapital	1.051	830	4.058
Andre rentekostnader/periodisert sikringsfondsavgift	826	890	3.178
<b>Sum rentekostnader og lignende kostnader</b>	<b>37.093</b>	<b>29.251</b>	<b>130.311</b>
<b>Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>42.652</b>	<b>35.315</b>	<b>155.616</b>



## 8 Provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester

	31.12.19	31.12.18
Garantiprovisjon	1.938	2.328
Betalingsformidling	12.971	10.400
Provisjon salg av forsikring	12.999	8.927
Verdipapirforvaltning og omsetning	3.586	3.309
Provisjoner fra Eika Boligkreditt	12.818	12.906
Provisjoner Eika Kort/Entercard	1.040	1.145
Annet	2.452	2.811
<b>Sum provisjonsinntekter og inntekter fra banktjenester</b>	<b>47.804</b>	<b>41.825</b>

Provisjonsinntekter (fra banktjenester) utgjør 21,6% av totale inntekter, mot 21,0% i fjor.

## 9 Nto. gev. på finansielle instrumenter til virkelig verdi

	31.12.19	31.12.18
Utbytte	12.285	8.735
Netto gev./verdiendring på pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	9.620	5.357
Netto gevinster på valuta	1.061	1.105
Netto gevinster finansielle derivater	303	3.022
Gevinst/tap ved kjøp/salg av aksjer/obligasjoner tilgjengelig for salg	-559	267
<b>Netto gev. på finansielle instr. til virkelig verdi</b>	<b>22.710</b>	<b>18.486</b>

## 10 Lønns- og administrasjonskostnader

	31.12.19	31.12.18
Lønn	37.671	37.179
Pensjoner	4.783	4.638
Sosiale kostnader	9.624	9.348
Administrasjonskostnader	21.914	19.518
<b>Sum lønns- og administrasjonskostnader</b>	<b>73.992</b>	<b>70.683</b>

## 11 Finansiell gjeld

	2019	2018
(inkl. ansvarlig lånekapital og gjeld til kredittinstitusjoner)		
Finansiell gjeld pr. 01.01	2.219.974	2.102.315
Opptak i perioden	855.000	724.000
Nedbetaling i perioden	-587.000	-634.000
Endring i påløpte renter/oppgjørskonto	-1.263	27.659
<b>Finansiell gjeld pr. 31.12.</b>	<b>2.486.711</b>	<b>2.219.974</b>



## 12 Egenkapitalbevis

Banken har utstedt 2.776.225 stk egenkapitalbevis pålydende kr 100.

<b>20 største egenkapitalbevisere</b>	<b>Antall</b>	<b>Andel</b>	
Forsvarets Personellservice	251.300	9,05 %	
Schlösser-Møller Gruppen AS	123.677	4,45 %	
Verdipapirfondet Eika Utbytte	109.872	3,96 %	
Unne Invest AS	92.111	3,32 %	
Kjell Petter Johansen	90.000	3,24 %	
Thore Hyggen	84.258	3,03 %	
Rakon Eiendom AS	82.790	2,98 %	
DnB NOR Bank ASA	66.000	2,38 %	
Thorbjørn Grunnan	61.353	2,21 %	
Lega AS	45.897	1,65 %	
Trønder Økonomi AS	44.117	1,59 %	
Sifo Invest AS	35.726	1,29 %	
Wenaasgruppen AS	35.040	1,26 %	
Alpha Finans og Eiendom Invest AS	34.700	1,25 %	
Universal Presentkort AS	32.700	1,18 %	
Ola Lønbakks fond	32.389	1,17 %	
Ragnar Wehn	30.209	1,09 %	
Erlend Klefstad	30.000	1,08 %	
Jan Erik Helgemo	26.666	0,96 %	
Anna Elisabeth Rathe	22.129	0,80 %	
Øvrige	1.445.291	52,06 %	
<b>Totalt utstedte egenkapitalbevis</b>	<b>2.776.225</b>	<b>100,00 %</b>	
<b>Totalt antall egenkapitalbevisere</b>	<b>912</b>		

<b>Resultat pr. egenkapitalbevis</b>	<b>31.03.20</b>	<b>31.03.19</b>	<b>31.03.19</b>
Andel tilordnet grunnfond/egenkapitalbevisere	11.868	16.596	92.462
Egenkapitalbeviserens andel av resultatet	39,2 %	41,0 %	41,0 %
Resultat pr. egenkapitalbevis	1,67	2,45	13,64
Resultat pr. gj.snittlig antall egenkapitalbevis	1,67	2,45	13,64
Foreslått utbytte pr. egenkapitalbevis	-		10,00

<b>Egenkapitalbevisbrøk</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Eierandelskapital	277.623	277.623
Beholdning av egne egenkapitalbevis	-1	-3
Overkursfond	23.090	23.090
Utjevningsfond, ekskl. avsatt utbytte	50.279	40.172
<b>A. Sum egenkapitalbeviserens kapital</b>	<b>350.991</b>	<b>340.882</b>
Grunnfondskapital	545.159	491.416
<b>B. Sum grunnfondskapital ekskl. FUG/utbytte</b>	<b>545.159</b>	<b>491.416</b>
Annen egenkapital, ikke resultatført	43.182	43.127
<b>Egenkapital 01.01. ekskl. utbytte/gaver</b>	<b>939.332</b>	<b>875.425</b>

<b>Egenkapitalbevisbrøk A/(A+B) Gjennomsnitt</b>	<b>39,17 %</b>	<b>40,96 %</b>
--	----------------	----------------

Brøken beregnes i utgangspunktet på grunnlag av egenkapital ved begynnelsen av året, fratrukket foreslått utbytte/gaver.

## 13 Segmenter

	Pr. 31.03.20			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	48.457	28.251	3.037	79.745
Rentekostnader og lignende kostnader	26.878	10.215		37.093
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>21.579</b>	<b>18.036</b>	<b>3.037</b>	<b>42.652</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,54 %</i>	<i>3,36 %</i>		<i>2,20 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	3.434	459	6.193	10.086
Andre driftsinntekter			-2.914	-2.914
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>25.013</b>	<b>18.495</b>	<b>6.316</b>	<b>49.824</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.770	2.049	16.300	21.119
Andre driftskostnader			5.750	5.750
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>2.770</b>	<b>2.049</b>	<b>22.050</b>	<b>26.869</b>
Tap på utlån og garantier	244	5.252		5.496
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,02 %</b>	<b>1,00 %</b>		<b>0,29 %</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			0	0
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>21.999</b>	<b>11.194</b>	<b>-15.734</b>	<b>17.459</b>
Skatt på ordinært resultat			4.171	4.171
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>21.999</b>	<b>11.194</b>	<b>-19.905</b>	<b>13.288</b>

	Pr. 31.03.19			
	PM	BM	Ufordelt	Sum
Renteinntekter og lignende inntekter	39.979	23.061	1.526	64.566
Rentekostnader og lignende kostnader	21.381	7.870		29.251
<b>I Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter</b>	<b>18.598</b>	<b>15.191</b>	<b>1.526</b>	<b>35.314</b>
<i>Rentenetto i forhold til utlån</i>	<i>1,36 %</i>	<i>2,96 %</i>		<i>1,88 %</i>
Nto. Provisjonsinnt. og innt. fra banktjenester	2.958	521	5.581	9.060
Andre driftsinntekter			2.827	2.827
<b>II SUM driftsinntekter</b>	<b>21.556</b>	<b>15.712</b>	<b>9.934</b>	<b>47.201</b>
Lønn og generelle administrasjonskostnader	2.850	1.470	14.939	19.259
Andre driftskostnader			5.715	5.715
<b>III Sum driftskostnader</b>	<b>2.850</b>	<b>1.470</b>	<b>20.654</b>	<b>24.975</b>
Tap på utlån og garantier	-247	-793		-1.040
<b>Tap i prosent</b>	<b>0,00 %</b>	<b>0,00 %</b>		<b>0,00 %</b>
Andel av resultat tilknyttet selskap/gevinster			0	0
<b>IV Driftsresultat før skatt</b>	<b>18.953</b>	<b>15.035</b>	<b>-10.720</b>	<b>23.267</b>
Skatt på ordinært resultat			5.650	5.650
<b>V Resultat av ordinær drift etter skatt</b>	<b>18.953</b>	<b>15.035</b>	<b>-16.370</b>	<b>17.617</b>

	Privatmarked		Bedriftsmarked		Totalt	
	31.03.20	31.03.19	31.03.20	31.03.19	31.03.20	31.03.19
<b>Utlån og fordringer på kunder</b>	<b>31.03.20</b>	<b>31.03.19</b>	<b>31.03.20</b>	<b>31.03.19</b>	<b>31.03.20</b>	<b>31.03.19</b>
Kasse-/drifts- og brukskreditter	876.828	960.840	96.438	99.919	973.266	1.060.759
Byggelån	44.741	36.006	274.197	203.966	318.938	239.972
Nedbetalingslån	4.858.824	4.459.506	1.826.113	1.704.524	6.684.937	6.164.030
Sum brutto utlån og fordringer på kunder	<b>5.780.393</b>	<b>5.456.352</b>	<b>2.196.748</b>	<b>2.008.409</b>	<b>7.977.141</b>	<b>7.464.761</b>
-Individuelle nedskrivninger	3.313	2.253	5.496	6.788	8.809	9.041
-Avsetning tap iht IFRS 9	3.407	3.585	18.284	13.266	21.691	16.851
<b>Sum netto utlån og fordringer på kunder</b>	<b>5.773.673</b>	<b>5.450.514</b>	<b>2.172.968</b>	<b>1.988.355</b>	<b>7.946.641</b>	<b>7.438.869</b>
<b>Utlån formidlet til Eika Boligkreditt</b>	<b>1.843.215</b>	<b>1.801.145</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.843.215</b>	<b>1.801.145</b>
<b>Sum netto utlån inkl. Eika Boligkreditt</b>	<b>7.616.888</b>	<b>7.251.659</b>	<b>2.172.968</b>	<b>1.988.355</b>	<b>9.789.856</b>	<b>9.240.014</b>

## 14 Finansielle instrumenter

### Sammenligning mellom bokført verdi og virkelig verdi av finansielle eiendeler og forpliktelser

	31.12.2019		31.12.2018	
	Bokført verdi	Virkelig verdi	Bokført verdi	Virkelig verdi
<b>Finansielle eiendeler</b>				
Kontanter og fordringer på sentralbanken	9.753	9.753	7.657	7.657
Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	87.780	87.780	146.679	146.679
Netto utlån til kunder	7.852.680	7.852.617	7.513.894	7.513.272
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.	1.034	1.034	1.034	1.034
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	390.026	390.026	358.435	358.435
Sertifikater og obl., verdiendring over utvidet res.	357.775	357.775	361.612	361.612
Finansielle derivater	925	925	616	616
Aksjer og egenkapitalbevis tilgjengelig for salg	204.402	204.402	187.161	187.161
<b>Sum finansielle eiendeler</b>	<b>8.904.375</b>	<b>8.904.312</b>	<b>8.577.087</b>	<b>8.577.087</b>
Innskudd fra og gjeld til kunder	5.343.135	5.343.135	5.388.732	5.388.732
Gjeld til kredittinstitusjoner	25.779	25.779	10.558	10.558
Sertifikat- og obligasjonsgjeld	2.351.002	2.357.090	2.080.751	2.089.083
Finansielle derivater	1.583	1.583	1.460	1.460
Ansvarlig lånekapital	109.929	111.685	110.036	110.250
<b>Sum finansiell gjeld</b>	<b>7.831.429</b>	<b>7.839.273</b>	<b>7.591.537</b>	<b>7.600.083</b>

Utlån til kunder er ført til amortisert kost. Etableringsgebyrer periodiseres over lånets levetid. Verdipapirgjeld er også ført til amortisert kost. Virkelig verdi på sertifikat- og obligasjonsgjeld, samt ansvarlig lånekapital er ut fra omsetningskurser.

### Vurdering av virkelig verdi

Eiendeler	2019			2018		
	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3
<i>Finansielle eiendeler til virkelig verdi over resultat</i>						
Finansielle derivater		925			616	
Aksjer og ek. bevis til virkelig verdi over res.		1.034			1.034	
Pengemarkedsfond til virkelig verdi over res.	390.026			358.435		
<i>Finansielle eiendeler med verdiendring over utvidet resultat</i>						
Sertifikater og obligasjoner (FVOCI)	357.775			361.612		
Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI)			204.402			187.161
<b>Sum eiendeler</b>	<b>747.801</b>	<b>1.959</b>	<b>204.402</b>	<b>720.047</b>	<b>1.650</b>	<b>187.161</b>
<i>Forpliktelser</i>						
<i>Finansielle forpliktelser til virkelig verdi over resultatet</i>						
Finansielle derivater		1.583			1.460	
<b>Sum forpliktelser</b>	<b>0</b>	<b>1.583</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.460</b>	<b>0</b>

Ingen finansielle instrumenter er flyttet fra et nivå til et annet i løpet av rapporteringsperioden.

**Følgende tabell presenterer endringene i instrumenter klassifisert i nivå 3 pr. 31.03.:**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Aksjer og egenkapitalbevis med verdiendring over utvidet res. 01.01.	204.402	187.161
Tilgang	672	12.000
Avgang/nedskrivning/kapitalnedsettelse	0	-8.422
Endring i verdi ført mot utvidet resultat	2.222	-1.685
Gevinst/tap ved realisasjon ført mot ordinært resultat	0	0
<b>Aksjer og egenkapitalbevis (FVOCI) 31.03.</b>	<b>207.296</b>	<b>189.054</b>

**Verdivurdering**

Det har ikke vært endring i verdsettelsesmetoder i løpet av rapporteringsperioden.

*Nivå 1*

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som handles i aktive markeder er basert på omsetningskurs på balansedagen. Omsetningskursen som benyttes for finansielle eiendeler er gjeldende kjøpskurs; for finansielle forpliktelser benyttes gjeldende salgskurs. Kursene hentes fra Oslo Børs.

*Nivå 2*

Virkelig verdi av finansielle instrumenter som ikke handles i et aktivt marked bestemmes ved bruk av verdsettelsesmetoder. Disse metodene maksimerer bruken av observerbare markedsdata der det er tilgjengelig og baserer seg i minst mulig grad av bankens egne estimater. Disse finansielle instrumentene inngår i nivå 2.

*Nivå 3*

Banken bruker ulike metoder og gjør forutsetninger basert på markedsforholdene som eksisterer på hver balansedag. For langsiktige forpliktelser benyttes omsetningskurs for det aktuelle instrument eller for et lignende instrument. Andre teknikker, slik som diskontert verdi på fremtidige kontantstrømmer benyttes for å fastsette virkelig verdi for øvrige finansielle instrumenter. Dersom en eller flere vesentlige data ikke er basert på observerbare markedsdata, er instrumentet inkludert i nivå 3. For aksjer som ikke handles på regulert marked benyttes siste omsatte kurs, evt. bokført verdi av egenkapital. Verdien på aksjene i Eika Gruppen er vurdert ut fra siste kjente transaksjonskurser, samt gruppens egen vurdering bygget på en årlig SOTP-analyse. Det er også foretatt kjøp/salg mellom Eika-banker gjennom året som bygger på disse verdsettelsene. Verdien på aksjene ved utgangen av kvartalet er satt til 147,50 pr. aksje, tilsvarende som ved årsskiftet. EBK-aksjene er vurdert til 4,25 pr. aksje på bakgrunn av transaksjoner i 2020.

*Finansielle derivater*

Banken har finansielle derivater for å sikre seg mot rente- og valutarisiko. Ved første gangs innregning måles derivater til virkelig verdi. Virkelig verdi på derivater beregnes som nåverdi av estimerte fremtidige kontantstrømmer. Dette beregnes av ekstern finansiell institusjon. Vi har ikke derivater som inngår i en regnskapsmessig sikring. Endringer i virkelig verdi på derivater resultatføres under netto gevinst på finansielle instrumenter til virkelig verdi.

## 15 Transaksjoner mellom nærstående parter

Innskudd og utlån, samt transaksjoner mellom nærstående har samme betingelser som overfor ekstern tredjepart.

	Tilknyttet selskap		
	31.03.20	31.03.19	31.12.19
Leieinntekter	176	157	678
Renteinntekter	540	698	1.976
Andre kostnader	0	0	0
Rentekostnader	319	560	37

<i>Balansposter ved årsslutt</i>	Tilknyttet selskap		
	31.03.20	31.03.19	31.12.19
<i>Eiendeler:</i>			
Utlån	28.415	38.685	30.578
Ubenyttet kreditt	13.728	16.995	11.567
Garantier	2.032	1.246	2.032
<i>Gjeld:</i>			
Innskudd fra kunder	7.267	2.485	8.654
Kortsiktig gjeld	0	0	0

Heimdal Eiendomsmegling AS har 331 MNOK i klientmidler i banken som ikke balanseføres i selskapet.

